

REMOLARSA S. A.

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2015
Con el informe de los auditores independientes



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
REMODULARSA S. A.:

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **REMODULARSA S. A.**, que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros separados

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Gerencia determine como necesario, para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros separados adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable respecto a si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros separados contengan errores materiales, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si las políticas contables usadas y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros separados.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.



Nicolás Delgado 518 -146
y Camilo Egas



+593 2 2898 887
+593 9 84674 452



www.bittecuador.com



Bases para la opinión calificada del auditor

Limitaciones al alcance del auditor

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía incluye en el estado de situación, otros activos no corrientes aproximadamente 1,542,000. Durante el año terminado en esa fecha, la Administración de la Compañía inició un análisis de los contratos de muebles celebrados con sus clientes y que se encuentran vigentes (por iniciar la producción, en proceso y por concluir). Preliminarmente este análisis determinó que las cuentas anticipos por clientes e ingresos diferidos (pasivo) e inventarios de productos en proceso (activo); deben ajustarse por aproximadamente 1,232,000 y 310,000, respectivamente. A la fecha de emisión de este informe, la Compañía no ha concluido con este análisis, por lo que no es posible establecer los ajustes finales que deben incluirse y su efecto en el estado de situación financiera, el estado de resultados integrales y el estado de patrimonio. Debido a lo indicado, no es posible concluir sobre el saldo de la cuenta otros activos no corrientes por aproximadamente 1,542,000, al 31 de diciembre de 2015.

Desviaciones en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera

- a. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantiene una inversión en una subsidiaria en los Estados Unidos de Norteamérica sobre la cual tiene control por aproximadamente 161,000; y que de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, deben ser consolidados con sus estados financieros. La falta de consolidación de los estados financieros con los de su subsidiaria, produce que los activos, pasivos y patrimonio de la Compañía, estén subestimados en aproximadamente 420,000, 353,000 y 67,000, respectivamente; y que la pérdida neta del año esté sobrestimada en aproximadamente 21,000, tal como se muestra en la nota 10 adjunta a los estados financieros.
- b. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2015, la Compañía ha incurrido en costos de transformación (Mano de Obra Directa y Carga Fabril) por aproximadamente 1,181,000, monto que debe formar parte del costo de producción y venta de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y que la Compañía presenta como gastos de personal, administrativos, generales y de fábrica y logística. Este asunto no tiene efecto en el estado de resultados integrales del año 2015.

Opinión calificada del auditor

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo de bases para la opinión calificada del auditor – limitaciones al alcance del auditor; y excepto por los efectos de los asuntos descritos en el párrafo de bases para la opinión calificada del auditor – desviaciones en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, los estados financieros separados mencionados en el primer párrafo y preparados para el propósito indicado en el párrafo de Otros Asuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **REMOLARSA S. A.** al 31 de diciembre de 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



Otros asuntos

1. Los estados financieros separados de REMODULARSA S.A. han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos vigentes en Ecuador para la presentación de información financiera. Estos estados financieros separados reflejan el valor de su inversión en su subsidiaria bajo el método del costo (ver nota 3.6) y no sobre una base consolidada.
2. Los estados financieros de REMODULARSA S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión limpia sobre esos estados financieros, el 20 de marzo de 2015.

Daniel J. Torres
Registro Nacional de Auditor Externo No. 964
Registro de Contador Público Autorizado No.21.333

BIT&T

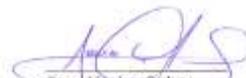
Quito, Ecuador
25 de junio de 2016

REMODULARSA S. A.

Estado Separado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2015
Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y bancos	7	12,954	22,218
Cuentas por cobrar	8	1,702,728	2,149,173
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	15 (a)	46,803	36,634
Impuestos por recuperar	19 (a)	121,953	53,665
Inventarios	9	852,413	1,531,727
Pagos anticipados		5,630	1,198
Total activos corrientes		<u>2,742,481</u>	<u>3,794,615</u>
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo, neto	11	1,518,344	1,541,059
Activos intangibles	12	73,553	11,231
Inversiones en subsidiarias	10	160,662	129,931
Otros activos		1,541,580	375
Depósitos en garantía		26,443	23,613
Total activos no corrientes		<u>3,320,582</u>	<u>1,706,209</u>
Total activo		<u>6,063,063</u>	<u>5,500,824</u>


Sr. Esteban Donoso
Representante Legal


Sra. Jéssica Cobo
Contadora

Las notas explicativas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

REMODULARSA S. A.

Estado Separado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2015
Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo			
Pasivo corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	13	336,453	581,662
Proveedores y otras cuentas por pagar	14	1,716,669	1,779,134
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	15 (a)	24,469	82,191
Anticipos recibidos de clientes	18	1,090,461	293,101
Ingresos diferidos	17	1,200,992	1,241,270
Impuestos por pagar	19 (a)	127,704	82,529
Beneficios a empleados	16 (a)	281,672	223,262
Total pasivo corriente		<u>4,778,420</u>	<u>4,283,149</u>
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	13	324,902	61,717
Impuesto diferido	19 (d)	10,370	16,844
Beneficios a empleados	16 (b)	372,740	291,896
Total pasivo no corriente		<u>708,012</u>	<u>370,457</u>
Total pasivo		<u>5,486,432</u>	<u>4,653,606</u>
Patrimonio			
Capital social	20	570,000	570,000
Aportes para futuras capitalizaciones		179,056	179,056
Reserva legal	21	23,785	23,785
Resultados acumulados	22	(196,210)	74,377
Total patrimonio		<u>576,631</u>	<u>847,218</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>6,063,063</u>	<u>5,500,824</u>


Sr. Esteban Donoso
Representante Legal


Sra. Jessica Coba
Contadora

Las notas explicativas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.